

CAI FN

75H33




3 1761 1155393 5

General publications, c6-17 perm hold

Highlights of the Government of Canada's Anti-Inflation Program

Government
Publication





Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115553935>

**Highlights
of the Government of Canada's
Anti-Inflation Program
October 14, 1975.**



**Government
of Canada**

**Gouvernement
du Canada**

CONTENTS

Highlights of the Anti-Inflation Program	1
Summary of the Policy Statement	3
The Program	6
I. Legislation and Administration	6
II. Guidelines for Incomes	8
III. Guidelines for Prices and Profits	11
IV. Expenditure, Fiscal and Monetary Policy	16
V. Structural Policies	19
Public Enquiries	22

HIGHLIGHTS OF THE ANTI-INFLATION PROGRAM

Price and incomes policy emphasizing voluntary compliance but providing legal enforcement where necessary for specific groups.

Income guidelines setting upper limits on wage and salary increases of 8 to 12 per cent.

Profit and price guidelines limiting price increases to recovery of added costs.

All federal operations subject to guidelines.

Provinces asked to join program, impose curbs on rent increases and tie professional fees to price and income guidelines.

Dividend payments per share frozen for first year.

Farm and fish products exempt from guidelines at producer level.

Anti-Inflation Board established to watch movements in profits, prices, dividends and incomes, identify violations and seek compliance by negotiation.

New official, the Administrator, to handle enforcement powers subject to appeal procedures.

SUMMARY OF THE POLICY STATEMENT

The government presented an economic program to Parliament today calling for a national attack on inflation.

It warned that serious inflation is deeply entrenched in the economy, threatening to stifle economic recovery and increase unemployment.

As a result, "it has now become absolutely essential to undertake a concerted national effort to bring inflation under control," an effort requiring the co-operation of every Canadian.

The program includes initial guidelines for future increases in profits, prices, dividends and incomes; legislative action by Parliament to enforce these guidelines where necessary in selected areas of the economy; a request to provincial governments to limit increases in rents and professional fees, and restraints on the future growth of government spending.

There is to be early consultation to "the fullest possible degree" with provincial governments, business, labour and other groups on possible modifications in the prices and incomes policy. But the initial provisions take effect immediately.

The program appeals for price and wage restraint by all sectors through voluntary compliance with the guidelines to minimize the need for enforcement by law.

Object of the guidelines is to restrict price increases to the amount needed to cover added costs, to set upper limits of 8 to 12 per cent on wage and salary increases, and to restrain increases in other forms of income.

A new agency, the Anti-Inflation Board, is being set up immediately to monitor the program, identify violations and seek compliance by negotiation. Enforcement will be carried out by a new official, to be known as the Administrator, who will have powers to impose penalties for violations of the guidelines. Decisions of the Administrator will be subject to appeal procedures set out in the legislation.

The federal government is depending heavily on the provinces to make the program work nationally. In addition to action on rents and professional fees, it is asking each of the 10 provincial governments to bring provincial and municipal employees and services under the guidelines.

Key to the program will be the Anti-Inflation Act which is to be introduced in the House of Commons as quickly as possible. It will permit the issuing of regulations.

The guidelines for incomes include a four-part formula which provides for an initial ceiling on wage increases of 10 per cent -- a limit that can rise to 12 per cent for groups whose income gains in recent years have lagged behind, and drop to 8 per cent for groups that have experienced above-normal increases.

In dollar terms, income increases of \$600 would be allowable in any case but an upper limit of \$2,400 a year is set for all individuals.

On profits and prices, the guidelines generally limit price increases to the amounts needed to cover added costs. This will have the effect of narrowing resultant profit margins.

The price and incomes guidelines will be applied under the new act to six specified groups:

- Firms with more than 500 employees.
- Firms whose employees take part in industry-wide bargaining.
- Construction industry firms with more than 20 employees.
- Federal departments, agencies and corporations.
- Participating provincial governments and their various offshoots, including all provincial agencies and municipal institutions.
- Individuals or firms carrying on a professional business.

This list may be expanded by the cabinet, subject to agreement by the Anti-Inflation Board, to cover groups deemed to be of "strategic importance" to Canada.

Federal regulatory agencies -- such as the Canadian Transport Commission and the National Energy Board -- will be directed to apply the price and profit guidelines to firms under their jurisdiction.

With respect to government expenditures, the policy statement says the trend of total spending by all governments should not rise more quickly than the trend of the gross national product. Governments should endeavour "to avoid increases in tax rates and to limit borrowings".

Restraints in public service employment have been ordered that will reduce the manpower strength of most federal departments in the next fiscal year. The only staff increases to be allowed will be in operations related to the new economic measures, police and penitentiary responsibilities for law and order, and certain essential public services such as the post office.

The federal government will shortly implement measures to increase the supply of new housing and will develop other steps to improve the efficient and competitive working of the economy.

THE PROGRAM

I. Legislation and Administration

An Anti-Inflation Board and a separate Administrator will form the legislative machinery to implement, monitor and, where necessary, enforce the new government program to fight inflation.

The Anti-Inflation Board is being set up immediately under the Inquiries Act pending passage of the Anti-Inflation Act. Provisions in this statute will be effective as of today.

The Board will be responsible at the outset for clarifying the government guidelines on profits, prices, dividends and incomes and watching how these move in relation to the guideline limits.

Where a breach of the guidelines by those subject to the legislation is found, the Board will first attempt to achieve compliance through negotiation. Failing that, it will refer the case for action by the Administrator, an official post to be established by the statute.

The Administrator will have legal powers to order an individual or organization to cease actions in breach of the guidelines and may require the repayment of revenue derived from such breaches.

An Anti-Inflation Appeal Tribunal is also being established to consider appeals from decisions of the Administrator. It may dismiss an appeal, disallow or vary a decision of the Administrator, or refer a case back for reconsideration.

Decisions of the Appeal Tribunal may, in certain circumstances, be further appealed to the Federal Court of Canada and the cabinet may over-rule the Administrator on its own initiative.

A panel within the Board will be set up to handle guideline issues arising in the public sector, including the federal government and its agencies and Crown Corporations. For provinces that agree to participate, this public service panel will include provincial nominees and deal with the application of the prices and incomes policy to the various areas of provincial and municipal operation. A non-participating province would be asked to enact legislation similar to the national regime.

II. Guidelines for Incomes

A four-part formula for maximum allowable rates of increases is the basic element of the guidelines on incomes contained in the government's anti-inflation program.

It provides for a basic ceiling on wage increases of 10 per cent -- a limit that could rise to 12 per cent for groups of employees whose income gains have lagged behind in recent years, and could drop to 8 per cent for groups that have been experiencing above-normal gains.

In dollar terms, increases of \$600 a year will be allowable regardless of the formula and the upper limit will be an average within a group of \$2,400 a year.

The formula applies to future income increases for those employed in the following six selected categories:

- (a) Firms employing more than 500.
- (b) Firms with employees who take part in industry-wide bargaining.
- (c) Construction industry firms employing more than 20.
- (d) Federal departments, agencies and corporations.
- (e) Participating provincial governments and all their offshoots, including all agencies and municipal institutions.
- (f) Individuals or firms in a professional undertaking.

Other categories may be added to this list by the cabinet, subject to agreement by the Anti-Inflation Board, consisting of groups deemed to be of "strategic importance" to the national economy.

Existing wage contracts would not be affected in any way.

These are the four elements in the incomes guideline formula:

1. Basic protection factor

Designed to provide a substantial degree of protection against inflation, this factor is set initially at 8 per cent for the first year of any new contract or wage award, 6 per cent for the second year and 4 per cent for the third. If the consumer price index increases at a higher rate, there will be adjustments upward in the following year equal to the difference between the two rates. There will be no downward adjustment for a decline in the price index.

2. Productivity increase share

This will allow real income to increase in line with the long-term trend in national productivity. This standard factor will be 2 per cent.

3. Past wage experience adjustment

The average annual increase of an employee group measured over the last two years or the period of an existing contract, whichever is longer, will be compared to a national benchmark set as the increase in the consumer price index plus 2 per cent. If a group had a percentage increase lower than this benchmark, employees in the group would be allowed a corresponding additional annual increase up to a maximum 2 per cent. If the past average annual increase exceeded the benchmark, a reduction would be made of up to 2 per cent a year.

4. Maximum dollar limit

No group of employed persons will have an average annual increase for its members of more than \$2,400, regardless of past wage experience. But for lower-income categories, increases of \$600 will be permissible even where that figure exceeds the allowable percentage calculated under the first three parts of the formula.

Putting the Formula Together

An example of how the formula would apply:

A group seeking renewal of a contract expiring at the end of 1975 would qualify for basic protection of 8 per cent plus the productivity standard of 2 per cent, for a total of 10 per cent, in the first year of the new agreement. The annual increase of the group during the last two years would be measured against the national benchmark for the same period. If the past increase was 1 per cent below the benchmark, 1 per cent would be added to the maximum allowable increase, for a total of 11 per cent. A 2-per-cent difference would make this 12 per cent. But a difference of more than 2 per cent below the benchmark would not be recoverable until subsequent years.

If the past average increase exceeded the benchmark by 1 per cent, the maximum increase allowable would be reduced by 1 per cent to 9 per cent. A past average gain 2 per cent above the benchmark would reduce the maximum by 2 points, to 8 per cent.

Doctors, Lawyers, and Executives

Doctors, lawyers, accountants and other professionals will follow the price and incomes guidelines by limiting fee increases to the amounts needed to cover higher costs of business operation and improve annual personal income to a maximum of \$2,400. Similar provisions will apply to persons paid on a commission or piecework basis. But additional increased income resulting from the handling of a greater workload would not breach the guideline.

For executives, and others, income includes all forms of compensation including bonuses, stock options and fringe benefits.

III. Guidelines for Prices and Profits

Guidelines on prices and profits, set out in the government's new anti-inflation program, would prevent a firm from increasing prices by more than its net cost increases.

The broad thrust of the guidelines would:

1. Restrict profits per unit of output, in dollar terms, to a firm's average per-unit profits experienced prior to today's announcement.
2. Result in a narrowing of percentage net profit margins, before taxes, as costs increase.

Legislation on guidelines will apply to firms with more than 500 employees, firms whose employees take part in industry-wide bargaining, construction firms with more than 20 employees, the federal government and its Crown corporations and agencies, participating provinces and their emanations, and professional groups.

All Canadians are being asked to follow the guidelines and the government said it "fully anticipates that the great majority of Canadians will be prepared to conduct their affairs in accord with the guidelines".

Provincial governments, which have constitutional responsibility for rents, are being asked to implement a program of rent control.

Prices of farm and fish products are exempt from the guidelines at the producer level. However, operations of marketing boards should be consistent with the guidelines. Processors and distributors of foodstuffs will be subject to the guidelines.

Where industries are already regulated, such as transport and communications, federal regulatory agencies are to ensure that prices and quality of service conform with the new program. The provinces are being asked to instruct their regulatory agencies to do likewise.

On corporate dividends, the general principle will rule out increases in the first year in the dollar level of dividends per share.

Since the circumstances of individual businesses vary, no one guideline formula can apply to all. But the general principle is the same and should lead to broadly equivalent behaviour when these differences are taken into account.

A firm which is able to allocate costs to individual products may increase the prices of these products by no more than the increase in costs allocated to each product. If costs decline, it is expected to reduce prices. If the firm can show that the price in effect on October 14, 1975, was not typical, it may select another price which was in effect during the previous 30 days.

A firm which is not able to allocate costs to individual products should price its products in such a way as to leave its pre-tax net profit margin no higher than 95 per cent of its average net profit margin over its last five fiscal years.

Costs which will be allowable as justification for price increases are those costs that are incurred by the firm to produce and supply the product. Regulations will exclude, as allowable expenses, a variety of costs including capital losses, certain discretionary outlays, and any portion of the cost of goods purchased in non-arm's-length transactions that is in excess of fair market value.

Illustrating the Rule

The following example illustrates the cost-pass-through rule for firms able to allocate costs to individual products:

	<u>Prior to Oct. 14, 1975</u>		<u>After Oct. 14, 1975</u>	
	Per Unit	Total	Per Unit	Total
Volume		5,000		5,200
Employment		5		5
Costs:				
Materials	\$ 6.00	\$ 30,000	\$ 6.36	\$ 33,072
Labour	<u>\$12.00</u>	<u>\$ 60,000</u>	<u>\$12.69</u>	<u>\$ 66,000</u>
Total Costs	<u>\$18.00</u>	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$19.05</u>	<u>\$ 99,072</u>
Sales	\$20.00	\$100,000	\$21.05	\$109,472
Profit	\$ 2.00	\$ 10,000	\$ 2.00	\$ 10,400
Profit Margin		10%		9.5%

In this example, the net increase in costs per unit is \$1.05 - the amount by which the firm is entitled to increase its price. The profit per unit remains at \$2. A cost saving from increased productivity by the five-person work force is passed on to the consumer. Total profits rise in proportion to the higher volume. But as costs increase, the profit margin declines.

None of the guidelines requires a firm to set prices that will perpetuate or create a loss in its overall operations.

A firm will not be regarded as contravening the program if its per-unit profits or net profit margin exceed the guidelines as a result of unusual productivity gains resulting from the firm's efforts, or of favourable cost developments which could not reasonably have been anticipated.

In setting prices for some period of time ahead, a firm may increase prices on the basis of forecasts of cost increases, provided these forecasts are based on known changes or changes which can be foreseen with reasonable assurance.

Except for retailers and wholesalers, a firm should refrain from increasing the price of any individual product more often than once every three months, unless this would cause it severe hardship.

The guideline applicable to distribution firms, where pricing policies are customarily based on gross margins, would require wholesalers and retailers not to increase markups on their various merchandise categories. However, where the nature of the trade requires firms to vary markups on particular products in line with market forces, these firms should not exceed the percentage gross profit margin realized during the last full fiscal year prior to October 14, 1975.

An exporting firm will be expected to sell abroad at international market prices. If it also supplies the domestic market, it will be expected to ensure that this market is adequately supplied at a price consistent with the general guideline. Such a firm will be regarded as following the guidelines if it can demonstrate that its domestic prices are in accord with the cost-pass-through rule, and that its overall net margin on all sales satisfies the 95 per cent net margin rule. However, if a firm can demonstrate the hardship or impracticality of that guideline, a different arrangement is proposed whereby its domestic price would be consistent with the guideline and its profits derived from export sales would be subject to a special levy. Alternatively, if the firm can demonstrate the need of pricing all its products at international prices, it would be subject to the special levy on all its profits.

While it is not feasible to control interest rates that are determined in financial markets, interest rates on average could be reduced by success of the anti-inflation program in reducing inflationary expectations.

Banks and other financial institutions will have to justify increases in service charges and interest rates they charge on the basis of increases in the interest rates which they pay and their other expenses.

Insurance premiums should be increased only by the amounts required to cover net increases in the cost of claims and operating expenses.

The cost-pass-through guideline will apply to construction firms whenever possible. For houses of similar standard and quality, a contractor should increase the price per square foot only by enough to cover increased costs.

The rent control program being proposed to the provinces would be based on the principle of a percentage ceiling for allowable rent increases, with exceptions over this ceiling only if justified by increased costs. New structures would be exempt from controls for at least the first five years, if rent controls are in effect that long, to ensure adequate incentive for supply of new rental housing.

In the case of the hold-down on dividend payments per share, exemptions may be granted where a firm can show a higher pay-out is needed in order to raise new equity capital, or that the base-year level of dividends was abnormally low.

IV. Expenditure, Fiscal and Monetary Policy

The federal government has ordered a hold-down in public service employment next year that will shrink the authorized strength of most of its departments.

The economic policy statement issued today announced the government's decision that growth in its authorized personnel level in the 1976-77 fiscal year will be held to 1.5 per cent above the level originally authorized for the current year.

This rate - a fraction of the growth in recent years - will mean that the only departments showing any growth will be those needing increased manpower in three priority fields: economic measures, police and penitentiary staffs to maintain peace and order, and certain essential services such as the Post Office.

The government said the trend of total spending by all governments in Canada should not exceed the trend of gross national product.

The statement also announced that Treasury Board directives will be issued prohibiting the normal replacement of office furniture and the use of first-class air travel, and suspending normal schedules for replacement of departmental automobiles.

A 10 per cent reduction in expenditures on travel and on consultants is being reimposed.

The 1.5 per cent increase authorized in federal payroll numbers next year contrasts with annual average increases of about 7 per cent during the two-year period 1973-75, and a 4.1 per cent rise authorized for 1975-76. Spending restraints in the budget last June 23 cut about one percentage point from the 1975-76 growth.

To meet the manpower ceiling for next year, authorized man-years in all departments will have to be reduced below levels originally authorized for 1975-76, in order to permit increases in the priority areas of economic measures, peace and order, and certain essential services.

"The majority of the departments will have fewer man-years in 1976-77 than in 1974-75" the statement said.

It noted that a very large proportion of federal expenditures are made under statutory programs or other arrangements providing little flexibility.

Thus there is little scope for the government to reduce expenditures, or the growth in expenditures, without affecting one or more of the following:

- transfer payments for the welfare of individuals, equalization payments to the provinces or its share of costs of major social programs of the provinces;
- programs of essential support such as those for research and development, to help the development of the native peoples, to cushion the impact of rising world oil prices, or to assist agriculture;
- the quality or quantity of government services to the public.

Dealing with fiscal and economic policies - the broad tools used to influence the level of demand in the economy - the policy paper described the objective of fiscal and monetary policy as "keeping the overall level of demand in the economy growing at a pace consistent with successively lower rates of price increase".

Accomplishing this was crucial to the government's whole program for achieving a progressive reduction in inflation together with a sustained recovery in output and employment.

"Lowering the rate of inflation and reducing the level of unemployment must go hand in hand, and can only be gradual."

If the prices and incomes policy is to succeed, it will be essential to avoid too rapid growth in demand and the resulting excess pressure on resources.

"It is also essential to the government's objective of terminating controls over prices and incomes at the earliest possible date that demand pressures of this kind continue to be avoided in coming years."

The government's anti-inflation effort must be embodied not only in its prices and incomes policy but also in the set of fiscal and monetary policy.

"The fiscal stance set in the June 23, 1975 budget, together with the announced intention of the Bank of Canada to allow the money supply to expand at a rate consistent with moderate real growth and a decline in the rate of inflation, constitute an overall demand management policy consistent with these objectives."

V. Structural Policies

The federal government today signalled early action aimed at improving the supply of new housing and reducing structural problems elsewhere in the economy.

The government's anti-inflation policy, tabled in Parliament, listed the supply and price of energy and food and labour-management relations, as issues to be tackled. It undertook to review the cost impact of the government's own programs, policies and regulations.

Noting that unprofitable levels of rents and high mortgage rates discourage an adequate supply of new housing, the statement said:

"Special initiatives in housing will be required in these circumstances, and the federal government will shortly be presenting and implementing further measures in this regard."

In particular, measures to increase the supply of serviced land, including municipal action to speed up approval of sub-divisions and provision of services, will be discussed with the provinces.

The statement expressed the hope that Parliament will soon complete passage of Phase One of the revised Competition Act. The government will introduce at an early date legislation for Phase Two of the new competition policy, dealing with mergers and monopoly.

The incentive of higher energy prices was the most important single policy available to promote more effective use and production of energy.

It will continue to be the policy of the government to permit the price of energy to rise in a series of orderly steps. But in present circumstances it is even more important to find other ways of reducing the consumption of these scarce resources.

"Thus energy conservation programs will be intensified."

Similarly, to ensure an adequate food supply, farmers had to be assured of an adequate rate of return on their labour and investment, and needed protection against losses from variable and uncertain markets.

"The government must, however, be particularly careful not to prevent increases in productivity or to impede desirable adjustments."

Discussing labour relations, the statement pointed to the problem caused by the fragmentation of collective bargaining: some 10,000 local unions across Canada representing some 2.5 million workers.

"With each group striving to obtain what it considers to be its fair share of a limited pie, and given this degree of fragmentation, the potential for disruption is considerable."

In the air industry alone there are some 70 bargaining units, each potentially able to close down the industry by strike.

The government will seek practical solutions through co-operation with management and labour, through the tripartite Canada Labour Relations Council.

The government also outlined several other steps within its own field of operations aimed at easing price pressures.

It will "focus with some urgency" on identifying ways of reducing supply bottlenecks and price rigidities resulting from the operation of government policies.

It also intends to identify and modify broader aspects of government policies and programs which may have kept costs and prices above market levels to an undesirable extent.

As well, the government "intends to assess more carefully the costs to the private sector of many government rules and regulations in the context of their benefits to society at large".

PUBLIC ENQUIRIES

Federal government offices in 28 cities across Canada will be prepared to deal with public enquiries about the operation of the government's restraint program.

Telephone numbers normally reserved for enquiries about income taxes will be made available for individual enquiries about the anti-inflation measures originating anywhere in Canada. In most major cities enquiries can be answered by dialing the local Revenue Canada-Taxation office. Long distance calls may be completed toll-free by dialing the operator and asking for Zenith 0-4000.

These enquiries centres, besides providing at least interim responses to enquiries during the early period of the program, will have available copies of the government's policy paper tabled October 14 and other explanatory material.

Representatives of communications media may wish to direct their enquiries to a Media Centre being established in Ottawa at (613) 996-8934 or (613)996-8937.

NEWFOUNDLAND

Sir Humphrey Gilbert Bldg.,
165 Duckworth St.,
St. John's, Newfoundland.
A1C 5X6
Telephone: 726-7822

PRINCE EDWARD ISLAND

Dominion Bldg.,
97 Queen St.,
Charlottetown, P.E.I.
C1A 7N1
Telephone: 834-5556

NOVA SCOTIA

Ralston Bldg.,
1557 Hollis St.,
Halifax, Nova Scotia.
B3J 2T5
Telephone: 426-2210

Federal Bldg.,
Dorchester St.,
P.O. Box 1300,
Sydney, Nova Scotia.
B1P 6K3
Telephone: 539-2150

NEW BRUNSWICK

New Post Office Bldg.,
Canterbury St.,
Saint John, New Brunswick.
E2L 4H9
Telephone: 658-4600

QUEBEC

165 Dorchester St. S.,
Quebec, Quebec.
G1K 7L3
Telephone: 694-3180

50 Couture St.,
P.O. Box 1300,
Sherbrooke, Quebec.
J1H 4G9
Telephone: 565-4890

National Revenue Bldg.,
305 Dorchester Blvd. W.,
Montreal, Quebec.
H2Z 1A6
Telephone: 283-5300

11 McQuaig St. E.,
Rouyn, Quebec.
J9X 3B5
Telephone: 764-5171

ONTARIO

Century Bldg.,
360 Lisgar St.,
Ottawa, Ontario.
K1A 0L9
Telephone: 996-8340

385-387 Princess St.,
Kingston, Ontario.
K7L 1C1
Telephone: 542-2831

New Federal Bldg.,
11 Station St.,
Belleville, Ontario.
K8N 2S3
Telephone: 962-8611

Mackenzie Bldg.,
36 Adelaide St. E.,
Toronto, Ontario.
M5C 1J7
Telephone: 869-1500

National Revenue Bldg.,
150 Main St. W.,
Hamilton, Ontario.
L8N 3E1
Telephone: 522-8671

National Revenue Bldg.,
166 Frederick St.,
Kitchener, Ontario.
N2H 2M4
Telephone: 579-6060

Federal Bldg.,
32-46 Church St.,
St. Catharines, Ontario.
L2R 3B9
Telephone: 688-4000

388 Dundas St.,
London, Ontario.
N6B 1V7
Telephone: 679-4211

100 Ouellette Ave.,
Windsor, Ontario.
N9A 5S8
Telephone: 256-3471

Federal Bldg.,
19 Lisgar St. S.,
Sudbury, Ontario.
P3E 3L5
Telephone: 675-9131

Revenue Bldg.,
201 North May St.,
Thunder Bay, Ontario.
P7C 3P5
Telephone: 623-2751

MANITOBA

Revenue Bldg.,
391 York Ave.,
Winnipeg, Manitoba.
R3C 0P5
Telephone: 985-4240

SASKATCHEWAN

Income Tax Bldg.,
1955 Smith St.,
Regina, Saskatchewan.
S4P 2N9
Telephone: 525-6161

Canadian Imperial
Bank of Commerce Bldg.,
201-21st Street E.,
Saskatoon, Saskatchewan.
S7K 0A8
Telephone: 653-4360

ALBERTA

Calgary Public Bldg.,
205 - 8th Ave. S.E.,
Calgary, Alberta.
T2G 0L1
Telephone: 265-8890

Federal Public Bldg.,
9820 - 107th St.,
Edmonton, Alberta.
T5K 1E8
Telephone: 425-3510

BRITISH COLUMBIA

Federal Bldg.,
277 Winnipeg St.,
Penticton, British Columbia.
V2A 1N6
Telephone: 492-6000

1110 West Georgia St.,
Vancouver, British Columbia.
V6E 3H8
Telephone: 689-5411

1415 Vancouver St.,
Victoria, British Columbia.
V8V 3W4
Telephone: 388-3551

NOTES

NOTES

NOTES

NOTES

NOTES

Edifice du Revenu national
166, rue Frederick
Kitchen (Ontario)
N2H 2M4
Téléphone: 579-6060

Edifice fédéral
32-46, rue Church
St. Catharines (Ontario)
L2R 3B9
Téléphone: 688-4000

388, rue Dundas
London (Ontario)
N6B 1V7
Téléphone: 679-4211

100, avenue Ouellette
Windsor (Ontario)
N9A 5S8
Téléphone: 256-3471

Edifice fédéral
19 sud, rue Lisgar
Sudbury (Ontario)
P3E 3L5
Téléphone: 675-9131

Edifice du Revenu
201, rue North May
Thunder Bay (Ontario)
P7C 3P5
Téléphone: 623-2751

MANITOBA

Edifice du Revenu
391, avenue York
Winnipeg (Manitoba)
R3C 0P5
Téléphone: 985-4240

SASKATCHEWAN

Edifice de l'Impôt
sur le revenu
1955, rue Smith
Regina (Saskatchewan)
S4P 2N9
Téléphone: 525-6161

Edifice Canadian Imperial
Bank of Commerce
201 est, 21^e rue
Saskatoon (Saskatchewan)
S7K 0A8
Téléphone: 653-4360

ALBERTA

Edifice public de Calgary
205 sud-est - 8^e avenue
Calgary (Alberta)
T2G 0L1
Téléphone: 265-8890

Edifice public fédéral
9820 - 107^e rue
Edmonton (Alberta)
T5K 1E8
Téléphone: 425-3510

COLOMBIE-BRITANNIQUE

Edifice fédéral

277, rue Winnipeg
Penticton (Colombie-Britannique)
V2A 1N6
Téléphone: 492-6000

1110, rue West Georgia
Vancouver (Colombie-Britannique)
V6E 3H8
Téléphone: 689-5411

1415, rue Vancouver
Victoria (Colombie-Britannique)
V8V 3W4
Téléphone: 388-3551

TERRE-NEUVE	Edifice Sir Humphrey Gilbert 165, rue Duckworth Saint-Jean (Terre-Neuve) A1C 5X6 Téléphone: 726-7822	ILE-DU-PRINCE-EDOUARD Edifice Dominion 97, rue Queen Charlottetown (Ile-Prince-Edouard) C1A 7N1 Téléphone: 894-5556	ONTARIO	Edifice Century 360, rue Lisgar Ottawa (Ontario) K1A 0L9 Téléphone: 996-8340 Edifice fédéral Rue Dorchester C.P. 1300 Sydney (Nouvelle-Ecosse) B1P 6K3 Téléphone: 539-2150	NOUVELLE-ECOSSE	NOUVEAU-BRUNSWICK Nouvel édifice des postes Rue Canterbury Saint-Jean (Nouveau-Brunswick) E2L 4H9 Téléphone: 658-4600	QUEBEC 165 sud, rue Dorchester Québec (Québec) G1K 7L3 Téléphone: 694-3180
	50, rue Couture C.P. 1300 Sherbrooke (Québec) J1H 4G9 Téléphone: 565-4890	Edifice du Revenu national 305 ouest, boul. Dorchester Montréal (Québec) H2Z 1A6 Téléphone: 283-5300	11 est, rue McQuaig Rouyn (Québec) J9X 3B5 Téléphone: 764-5171				
				Edifice Mackenzie 36 est, rue Adélaid Toronto (Ontario) M5C 1J7 Téléphone: 869-1500			Edifice du Revenu national 150 ouest, rue Main Hamilton (Ontario) L3N 3E1 Téléphone: 522-8671

DEMANDES DE RENSEIGNEMENTS

- 25 -

Des bureaux du gouvernement fédéral répartis dans 28 villes du Canada seront à la disposition du public pour répondre aux demandes de renseignements concernant le fonctionnement du programme de restriction du gouvernement.

Quiconque veut se renseigner au sujet des mesures anti-inflationnistes peut composer, où qu'il soit au Canada, les numéros de téléphone normalement réservés pour les demandes de renseignements au sujet des impôts sur le revenu. Dans la plupart des grandes villes, on peut obtenir des renseignements en téléphonant au bureau local de Revenu Canada-Impôt. Pour effectuer les appels interurbains, il suffit de faire le zéro et de demander à l'opératrice le numéro Zenith 0-4000.

En plus de fournir au moins des réponses provisoires aux demandes de renseignements au cours de la période initiale d'exécution du programme, ces centres distribueront sur demande des exemplaires de la déclaration de principe du gouvernement déposée à la Chambre le 14 octobre 1975, ainsi que d'autres documents explicatifs.

Les représentants des organes de diffusion pourront faire leurs demandes de renseignements à un Centre d'information des médias établi à Ottawa en composant (613) 996-8934 ou (613) 996-8937.

Il existe dans la seule industrie de l'aéronautique quelque 70 unités de négociation dont chacune est en mesure d'immobiliser complètement l'industrie en déclarant une grève. Le gouvernement recherchera des solutions pratiques en favorisant la coopération entre les patrons et les ouvriers par l'intermédiaire du Conseil canadien tripartite des relations de travail.

Le gouvernement expose également plusieurs autres mesures relevant de son propre domaine d'activité et destinées à soulager les pressions exercées sur les prix.

Il "concentrera son énergie avec diligence", à la découverte des moyens propres à réduire la concentration de l'offre et la rigidité des prix résultant de l'application de ses propres politiques.

Il se propose également de déterminer et de modifier les aspects plus larges des politiques et des programmes qui ont pu maintenir les coûts et les prix bien au-dessus des niveaux du marché.

Aussi, le gouvernement "a-t-il l'intention d'évaluer plus attentivement les coûts assumés par le secteur privé d'un bon nombre de ses règlements en fonction des avantages qu'ils procurent à la société dans son ensemble".

La politique de hausse des prix de l'énergie et le stimulant qu'elle comporte constituent le facteur le plus important qui soit pour favoriser l'utilisation et la production efficaces de l'énergie.

"Le gouvernement maintiendra sa politique sur le prix de l'énergie qui consiste à le laisser monter en série de bonds systématiques. Mais dans les circonstances actuelles, il est encore plus important de trouver d'autres moyens de diminuer la consommation de ces ressources rares."

"Les programmes de conservation de l'énergie seront donc intensifiés."

De même, pour assurer une offre suffisante de produits alimentaires, il faut garantir aux agriculteurs un taux de rendement suffisant pour leur travail et leurs placements et les protéger contre les pertes résultant de l'incertitude et des fluctuations des marchés.

"Le gouvernement doit cependant se garder, en particulier, de nuire à la hausse de la productivité ou d'empêcher les rajustements souhaitables."

Abordant la question des relations de travail, l'exposé signale le problème occasionné par la multiplicité des conventions collectives: il existe, dans tout le Canada, environ 10,000 syndicats locaux représentant quelque 2,5 millions de travailleurs.

"Comme chaque groupe s'efforce d'obtenir ce qu'il considère comme sa juste part d'un gâteau limité, le potentiel de rupture est considérable, étant donné cette incroyable multiplicité."

Le gouvernement fédéral a fait part aujourd'hui de mesures d'application imminente ayant pour but d'accroître l'offre de nouveaux logements et de réduire les problèmes structurels ailleurs dans l'économie.

La politique anti-inflation du gouvernement, déposée au Parlement, mentionnait l'offre et le prix de l'énergie, l'alimentation et les relations de travail comme étant les questions à régler. Par le fait même, le gouvernement s'engageait à étudier les répercussions des coûts de ses propres programmes, politiques et règlements.

Soulignant que les niveaux non rentables des loyers et les taux élevés des prêts hypothécaires découragent l'offre d'un nombre suffisant de nouveaux logements, l'exposé ajoute:

"Dans ces circonstances, il faudra prendre des initiatives spéciales en matière d'habitation; aussi le gouvernement fédéral présentera-t-il bientôt des mesures supplémentaires à cet égard."

C'est ainsi qu'il étudiera avec les provinces des mesures visant à augmenter l'offre de terrains viabilisés, y compris l'intervention des autorités municipales pour accélérer l'approbation des lotissements et la prestation de services.

L'exposé exprime l'espoir que le Parlement franchira sous peu l'étape n° 1 de l'adoption de la Loi sur la concurrence dans sa forme révisée. Le gouvernement présentera avant long-temps les dispositions relatives à l'étape n° 2 de la nouvelle politique relative à la concurrence, qui porte sur les fusions et les monopoles.

En ce qui concerne les politiques financières et économiques, -- les grands leviers de la gestion de la demande dans une économie --, l'exposé de politique précise que les politiques financières et monétaires a pour objectif de "faire croître le niveau de la demande globale de l'économie à un rythme compatible avec le ralentissement de l'augmentation des prix".

La réalisation de cet objectif est essentielle au succès du programme global du gouvernement destiné à réduire progressivement l'inflation tout en garantissant une reprise soutenue de la production et de l'emploi.

"L'abaissement du taux d'inflation et la réduction du niveau de chômage doivent aller de pair, et ne peuvent être que progressifs."

Il est essentiel au succès de toute politique des prix et des revenus d'éviter que le taux de croissance de la demande ne soit trop rapide et que des pressions excessives ne viennent s'exercer sur les ressources.

Il importe également, pour l'objectif du gouvernement de mettre un terme au plus tôt à ces contrôles des prix et des revenus, que de telles pressions sur la demande continuent d'être évitées dans les années à venir.

La détermination arrêtée du gouvernement à ne plus accepter une inflation élevée ou croissante doit être soutenue non seulement par une politique des prêts et des revenus, mais encore, par l'établissement de politiques financières et monétaires.

La prise de position financière exposée dans le budget du 23 juin 1975 ainsi que l'intention exprimée de la Banque du Canada de permettre à la masse monétaire de s'accroître à un rythme compatible avec une croissance réelle modérée et un déclin du taux d'inflation constituent une politique globale de contrôle de la demande conforme à ces objectifs.

L'augmentation autorisée de 1.5 p. cent de l'effectif fédéral l'an prochain contraste avec les augmentations annuelles moyennes d'environ 7 p. cent pendant la période de deux ans comprise entre 1973 et 1975 et la hausse de 4.1 p. cent autorisée en 1975-1976. Les restrictions sur les dépenses contenues dans le budget du 23 juin dernier ont retranché environ un point de pourcentage de la croissance de 1975-1976.

Pour respecter le plafond de main-d'oeuvre l'an prochain, tous les ministères devront réduire leurs années-hommes autorisées au-dessous des niveaux d'abord autorisés pour 1975-1976, afin de permettre un accroissement des domaines prioritaires suivants: les mesures économiques, l'ordre public et certains services essentiels.

"La plupart des ministères disposeront de moins d'années-hommes en 1976-1977 qu'en 1974-1975," poursuit l'exposé.

Il note qu'une très forte proportion des dépenses fédérales sont faites en vertu de programmes votés ou d'autres arrangements qui offrent peu de souplesse.

Ainsi le gouvernement a peu de latitude pour réduire ses dépenses ou leur croissance, sans compromettre l'un ou plusieurs des aspects suivants de son action:

- Les paiements de transfert conçus pour le bien-être des particuliers, les paiements de péréquation aux provinces ou sa part des frais des principaux programmes sociaux des provinces;

- Les programmes de soutien essentiels, tels ceux qui appuient la recherche et le développement de nos autochtones, amortissent l'impact du renchérissement des prix mondiaux du pétrole ou viennent en aide à l'agriculture;
- la qualité ou la quantité des services gouvernementaux rendus au public.

IV. Politiques financière, monétaire et des dépenses

Le gouvernement fédéral impose l'an prochain à la croissance du personnel de la Fonction publique une limite qui limiterait l'effectif autorisé de la plupart de ses ministères.

L'exposé de politique économique publié aujourd'hui annonce la décision du gouvernement de maintenir, pendant l'année financière 1976-1977, la croissance de son effectif autorisé à 1,5 p. cent au-dessus du niveau d'abord autorisé pour l'année en cours.

Ce taux -- une fraction de la croissance enregistrée depuis quelques années -- signifie que les seuls ministères à connaître une croissance de leur effectif seront ceux qui ont besoin de plus de main-d'oeuvre dans trois domaines prioritaires: les mesures économiques, le personnel de la police et des pénitenciers pour maintenir l'ordre public et certains services essentiels comme la Poste.

Le gouvernement déclare que la tendance du total des dépenses de tous les gouvernements au Canada ne devrait pas excéder celle du produit national brut.

L'exposé annonce également que le Conseil du Trésor publiera des directives interdisant le remplacement normal de l'ameublement de bureau et l'utilisation de billets d'avion de première classe et annulant temporairement les calendriers normaux de remplacement des véhicules des ministères.

Le gouvernement impose de nouveau une réduction de 10 p. cent des dépenses au titre des voyages et des experts-conseils.

Le programme de contrôle des loyers qui est proposé aux provinces serait fondé sur le principe d'un plafond en pourcentage concernant les augmentations de loyer admises, les exceptions devant être justifiées par une augmentation des coûts. Les nouvelles habitations seraient exemptes de toute forme de contrôle pendant au moins les cinq premières années, si le contrôle des loyers doit rester en vigueur aussi longtemps, afin d'offrir un stimulant suffisant pour la construction de nouveaux locaux d'habitation à louer.

Des exemptions peuvent être accordées, dans le cas du plafonnement des paiements de dividendes par action, lorsqu'une société peut prouver qu'une augmentation était nécessaire afin de lancer une nouvelle émission d'actions ou que le niveau de l'année de base était nettement faible.

telle entreprise peut prouver qu'elle établit ses prix nationaux en accord avec la règle des "coûts répartis" et que la marge globale de ses bénéfices nets sur les ventes répond aux exigences de la règle du 95 p. cent de la marge bénéficiaire nette, on estime qu'elle respecte les lignes directrices. Cependant, si une entreprise peut prouver l'impraticabilité ou les difficultés extrêmes occasionnées par la mise en application de cette ligne directrice, il lui est proposé de mettre en oeuvre des dispositions selon lesquelles son prix intérieur serait compatible avec la ligne directrice et ses bénéfices provenant des ventes à l'étranger seront assujettis à un régime fiscal spécial. Par ailleurs, si une entreprise peut démontrer la nécessité d'établir aux prix internationaux les prix de tous ses produits, elle pourra être assujettie au régime fiscal spécial pour tous ses bénéfices.

Bien qu'on ne puisse contrôler les taux d'intérêt fixés sur les marchés financiers, il serait possible d'en réduire la moyenne si le programme anti-inflation entraînait une baisse du rythme prévu de l'inflation.

Les banques et les autres institutions financières seront tenues de justifier les augmentations des frais de service et des taux d'intérêt qu'elles prélèvent par l'augmentation des taux d'intérêt qu'elles paient et par la croissance de leurs autres dépenses.

L'augmentation des primes d'assurance ne devrait pas dépasser la hausse nette du coût des sinistres et des dépenses d'exploitation.

Lorsque ce sera possible, la règle des "coûts répartis" sera appliquée aux entreprises de construction. Un entrepreneur qui construit des maisons de mêmes normes et de même qualité ne devrait majorer son prix au pied carré que du montant dont il a besoin pour couvrir la hausse des coûts.

Les lignes directrices n'obligent en rien les entreprises à fixer des prix qui perpétueront ou occasionneront une perte dans l'ensemble de leurs opérations.

Une entreprise ne sera pas tenue pour infidèle au programme si le fait que ses bénéfices par unité ou sa marge bénéficiaire nette va au-delà des lignes directrices, résultat de gains inhabituels de productivité attribuables aux efforts qu'elle a déployés, ou d'occasions favorables de coûts qu'elle ne pouvait raisonnablement prévoir.

En fixant ses prix pour une certaine période à venir, l'entreprise peut hausser ses prix parce qu'elle prévoit des hausses de coût, à condition que ces prévisions soient fondées sur des changements connus ou prévisibles avec une assurance suffisante.

Sauf dans le cas des détaillants et des grossistes, une entreprise devra éviter de hausser le prix de tout produit plus d'une fois par trimestre, à moins que cela n'entraîne pour elle de sérieuses difficultés.

Les lignes directrices applicables aux entreprises de distribution, où les politiques d'établissement des prix sont normalement fondées sur les marges brutes, exigent des grossistes et des détaillants qu'ils n'augmentent pas les marges bénéficiaires sur leurs diverses catégories de marchandises. Toutefois, lorsque la nature du commerce contraint les entreprises de faire varier leurs majorations à l'égard de certains produits conformément aux forces du marché, ces entreprises ne doivent pas dépasser la marge bénéficiaire brute, exprimée en pourcentage, qu'elles ont réalisée pendant leur dernière année financière complète avant le 14 octobre 1975.

Les entreprises d'exportation devront vendre leurs produits à l'étranger aux prix du marché international; si elles répondent aussi à la demande du marché national, le prix des marchandises devra être conforme aux lignes directrices. Si une

Les coûts qui seront admissibles comme justification des hausses de prix sont ceux qui ont été engagés par l'entreprise pour produire et livrer le produit. Les règlements exclusifs, au titre des dépenses admissibles, une gamme de coûts comprenant les pertes de capital, certaines dépenses discrétionnaires et toute fraction du coût des marchandises achetées dans des opérations en régime d'affiliation qui excède la juste valeur marchande.

Exemple

L'exemple suivant illustre la règle des "coûts répartis" dans le cas des entreprises qui sont en mesure d'attribuer les coûts à leurs divers produits:

Avant le 14 oct. 1975		Après le 14 oct. 1975	
Volume	Par unité	Volume	Par unité
5,000		5,200	
Emploi		5	
Coûts:			
Matière	\$ 6.00	\$ 30,000	\$ 6.36
Main-d'oeuvre	\$12.00	\$ 60,000	\$12.69
Coûts totaux	\$18.00	\$ 90,000	\$19.05
Ventes	\$20.00	\$100,000	\$21.05
		\$109,472	
Bénéfice	\$ 2.00	\$ 10,000	\$ 2.00
Marge bénéficiaire			9.5%

Dans cet exemple, l'augmentation nette des coûts par unité est de \$1.05, montant pour lequel l'entreprise est autorisée à hausser son prix. Le bénéfice par unité demeure \$2.00. L'économie de coût résultant de l'augmentation de la productivité réalisée grâce à un effectif composé de cinq personnes est transmise au consommateur. Les bénéfices totaux augmentent dans la proportion de l'accroissement du volume de production. Par contre, à mesure que les coûts grimpent, la marge bénéficiaire diminue.

Les prix des denrées agricoles et des produits de la pêche, au stade de la production, ne sont pas visés par ces lignes directrices. Toutefois, les opérations des offices de commercialisation devront s'y conformer. Les industries de transformation et les distributeurs de produits alimentaires y seront également astreints.

Dans le cas d'industries déjà réglementées, comme les transports et les communications, les organismes fédéraux de contrôle devront s'assurer de ce que le service respecte, tant pour les prix que pour la qualité, les normes du nouveau programme. Les provinces sont invitées à demander à leurs intermédiaires d'en faire autant.

Quant aux dividendes des sociétés, on appliquera le principe général selon lequel les augmentations du niveau des dividendes, en dollars par action, seront interdites pendant la première année.

Comme les circonstances varient avec les entreprises, il n'y a pas de formule qui puisse s'appliquer à toutes. Néanmoins, il reste le principe général grâce auquel chacune pourra adopter un comportement à peu près équivalent, compte tenu des différences qui existent entre les unes et les autres.

Une entreprise qui peut attribuer ses coûts à ses divers produits pourra hausser leurs prix uniquement dans la mesure de l'augmentation des coûts attribués à chaque produit. Si les coûts baissent, elle devra réduire ses prix. Si elle peut montrer que le prix en vigueur le 14 octobre 1975 n'était pas représentatif, elle pourra déterminer un autre prix qui était en vigueur pendant les 30 jours qui ont précédé.

L'entreprise qui ne peut attribuer ses coûts à ses divers produits devra fixer le prix de ses produits de manière à ce que sa marge bénéficiaire nette, avant impôt, ne dépasse pas 95 p. cent de sa marge bénéficiaire moyenne nette des cinq dernières années financières.

III. Lignes directrices relatives aux prix et aux bénéfices

Les lignes directrices relatives aux prix et aux bénéfices que le gouvernement a exposées dans son nouveau programme de lutte contre l'inflation empêcheront les entreprises de hausser leurs prix au-delà du niveau de l'augmentation nette de leurs coûts.

à: L'effet principal de ces lignes directrices consistera

1. Limiter les bénéfices par unité de production, exprimés en dollars, à la moyenne des bénéfices par unité d'une entreprise au cours d'une période comparable de l'époque qui a précédé l'annonce d'aujourd'hui.

2. Amener un rétrécissement des marges bénéficiaires nettes en pourcentage, avant impôt, à mesure que les coûts augmenteront.

La loi concernant les lignes directrices s'appliquera aux entreprises dépassant 500 employés, les entreprises dont les employés participent à des négociations à l'échelle industrielle, les entreprises de construction dépassant 20 employés, le gouvernement fédéral ainsi que ses sociétés de la Couronne et organismes, les provinces participantes et leurs organismes, ainsi que les groupes professionnels.

On demande à tous Canadiens de respecter les lignes directrices et le gouvernement est d'avis qu'il "envisageait pleinement que la grande majorité des Canadiens seront prêts à mener leurs affaires en accord avec les lignes directrices".

On demande aux gouvernements provinciaux, qui détiennent la responsabilité constitutionnelle des locations, de mettre sur pied des programmes de contrôle des locations.

Application de la formule

Voici un exemple concret:

Un groupe qui cherche à obtenir le renouvellement d'un contrat qui expire à la fin de 1975 serait admissible, au cours de la première année d'effet de la nouvelle convention, à la protection de base, soit 8 p. cent, plus la norme de productivité de 2 p. cent, ce qui fait un total de 10 p. cent. L'augmentation annuelle du groupe au cours des deux dernières années serait comparée au repère national pour la même période. Si l'augmentation antérieure est inférieure de 1 p. cent au repère, l'augmentation annuelle permise s'élèverait de 1 p. cent, pour atteindre un total de 11 p. cent. Une différence de 2 p. cent l'élèverait à 12 p. cent. Mais une différence de plus de 2 p. cent ne serait recouvrable que dans les années suivantes.

Si l'augmentation moyenne antérieure dépasse le repère de 1 p. cent, l'augmentation maximale permise s'établirait à 9 p. cent, soit une réduction de 1 p. cent. Si elle est supérieure de 2 p. cent au repère, le maximum serait abaissé de 2 points, soit à 8 p. cent.

Les professions libérales

Les médecins, les avocats, les comptables et les membres d'autres professions libérales se conformeraient aux lignes directrices en matière de prix et de revenus en limitant leurs augmentations d'honoraires aux montants nécessaires pour rentrer dans leurs frais d'exploitation accrus et augmenter leur revenu personnel d'un maximum de \$2,400. Il en irait de même pour les personnes payées à la commission ou à la pièce, bien qu'une augmentation de revenu supplémentaire découlant d'une charge de travail accrue ne contrevenirait pas la ligne directrice.

Pour les cadres et les autres, le revenu englobe toutes les formes de rémunération y compris les primes, les options et les avantages marginaux.

4. Plafond exprimé en dollars

Aucun groupe de salariés ne recevrait pour ses membres une augmentation annuelle moyenne de plus de \$2,400 indépendamment de ses antécédents salariaux. Toutefois, pour le catégories à faibles revenus, les augmentations de \$600 seraient permises même lorsque ce chiffre excède le pourcentage admissible en vertu des trois premiers volets de la formule.

Le Cabinet peut, avec l'approbation de la Commission anti-inflation, ajouter à cette liste d'autres catégories composées de groupes jugés d'"importance stratégique" pour l'économie nationale.

Les ententes salariales actuelles ne seraient affectées en aucune façon.

La formule des lignes directrices en matière de revenus comporte quatre facteurs.

1. Protection de base

Congu pour assurer une bonne mesure de protection contre l'inflation, ce facteur est fixé au départ à 8 p. cent pour la première année de tout nouveau contrat de travail ou règlement salarial, à 6 p. cent pour la deuxième année et à 4 p. cent pour la troisième. Si l'indice des prix à la consommation augmentait à un taux plus élevé, il ferait l'objet, l'année suivante, d'un rajustement à la hausse égal à la différence entre les deux taux. Par contre, un fléchissement de l'indice n'entraînerait aucun rajustement à la baisse.

2. Part dans l'accroissement de la productivité

Grâce à ce facteur, le revenu réel pourra augmenter parallèlement à la tendance à long terme de la productivité nationale. Il sera fixé à 2 p. cent.

3. Rajustement en fonction des antécédents salariaux

L'augmentation annuelle moyenne qu'un groupe d'employés a obtenue depuis deux ans ou pendant la durée d'effet d'un contrat existant, la période la plus longue étant retenue, sera comparée à un repère national fixé au montant de l'augmentation de l'indice des prix à la consommation plus 2 p. cent. Si les employés d'un groupe ont bénéficié d'une augmentation moyenne inférieure à ce repère, ils recevraient une augmentation annuelle supplémentaire correspondante d'un maximum de 2 p. cent. Dans le cas contraire, ils subiraient une réduction d'un maximum de 2 p. cent par année.

II. Lignes directrices en matière de revenus

L'élément de base des lignes directrices en matière de revenus de programme anti-inflation du gouvernement consiste en une formule à quatre volets qui régit les taux d'augmentation admissibles.

Elle comporte un plafond ordinaire de 10 p. cent sur les augmentations de salaire -- limite qui pourrait s'élever à 12 p. cent pour les groupes d'employés dont les relèvements salariaux accusent du retard depuis quelques années, et s'abaissent à 8 p. cent pour ceux qui ont connu des relèvements au-dessus de la normale.

En termes de dollars, les augmentations de \$600 par année seront admissibles sans égard à la formule et la limite supérieure sera fixée à une moyenne de \$2,400 pour l'ensemble du groupe.

La formule s'applique aux augmentations de rémunération futures des employés des six catégories suivantes:

- a) Les entreprises de plus de 500 employés.
- b) Les entreprises dont les employés négocient collectivement à l'échelle de leur industrie.
- c) Les entreprises de construction de plus de 10 employés.
- d) Les ministères, organismes et sociétés du gouvernement fédéral.
- e) Les gouvernements provinciaux participants et toutes leurs ramifications, y compris tous les organismes et les institutions municipales.
- f) Les particuliers ou les entreprises qui se livrent à une profession libérale.

Il sera possible, dans certaines circonstances, d'en appeler des décisions même du Tribunal d'appel devant la Cour fédérale du Canada, et le Cabinet peut de sa propre initiative annuler l'ordonnance de l'Administrateur.

Un comité sera formé au sein de la Commission pour régler les problèmes soulevés par les lignes directrices dans le secteur public, entre autres au gouvernement fédéral, ses agences et les sociétés de la Couronne. Ce comité comprendra des membres nommés par les provinces participantes et se chargera d'examiner l'application de la politique des prix et des revenus dans divers secteurs de l'activité provinciale et municipale. On demanderait aux provinces non participantes d'adopter une législation semblable au régime national.

LE PROGRAMME

I. Législation et administration

L'appareil juridique chargé de mettre en application, de diriger et, au besoin, de faire respecter le nouveau programme du gouvernement pour combattre l'inflation se composera de la Commission anti-inflation et d'un Administrateur indépendant.

La Commission anti-inflation est immédiatement créée aux termes de la Loi sur les enquêtes, en attendant l'adoption de la Loi anti-inflation. Les dispositions de cette Loi prennent effet aujourd'hui.

Il incombera tout d'abord à la Commission de clarifier les lignes directrices du gouvernement relatives aux bénéfices, aux prix, aux dividendes et aux revenus, et de surveiller leur évolution par rapport aux limites qu'elles fixent.

Si la Commission considère que les assujettis à la Loi enfreignent les lignes directrices, elle essaiera tout d'abord de faire respecter ces dernières par la négociation. Si elle échoue, elle signalera le cas à l'Administrateur, dont le poste doit être officiellement créé par la Loi.

La Loi confère à l'Administrateur le pouvoir d'ordonner qu'un individu ou un organisme en faute cesse d'enfreindre les lignes directrices et rembourse le revenu obtenu en contrevenant aux lignes directrices.

Il est également procédé à la création d'un Tribunal d'appel en matière de décisions anti-inflationnistes chargé d'entendre les appels interjetés contre les décisions de l'Administrateur. Il peut rejeter un appel, annuler ou modifier la décision de l'Administrateur ou lui renvoyer l'affaire pour un nouvel examen.

Des restrictions de l'emploi dans la Fonction publique ont été ordonnées, qui réduiront les effectifs dans la plupart des ministères fédéraux au cours de la prochaine année financière. Les seules augmentations de personnel admissibles seront celles qui se feront dans les services d'application des nouvelles mesures économiques, les services policiers et pénitentiaires qui sont chargés de faire respecter la loi et l'ordre, et certains services publics essentiels, telle la Poste.

Le gouvernement fédéral adoptera prochainement des mesures visant à accroître l'offre de nouveaux logements et élaborera d'autres programmes pour rendre notre économie plus dynamique et plus concurrentielle.

Quant aux bénéfices et aux prix, les lignes directrices limitent les augmentations de prix, en général, aux montants nécessaires pour couvrir les coûts ajoutés. Les effets, ici, rétréciront les marges de bénéfice qui en résultent.

Les lignes directrices des prix et des revenus seront appliquées, conformément à la nouvelle loi de contrôle, à six groupes particuliers, notamment:

- Les entreprises dépassant 500 employés.
- Les entreprises dont les employés ont pris part aux grandes négociations.
- Les entreprises de l'industrie de la construction ayant plus de 20 employés.
- Les ministères, corporations et organismes fédéraux.
- Les gouvernements provinciaux participants et leurs divers services, y compris les organismes provinciaux et les institutions municipales.
- Les personnes ou les entreprises qui exercent à titre professionnel.

Cette liste peut être prolongée par le Cabinet, avec l'assentiment de la Commission anti-inflation, afin de couvrir les groupes que l'on estime être d'"importance stratégique" pour le Canada.

Les organismes fédéraux de réglementation - tels que la Commission canadienne des transports et l'Office national de l'énergie - seront chargés de mettre en application les lignes directrices des prix et des bénéfices dans les entreprises relevant de leur compétence.

En ce qui concerne les dépenses de l'Etat, l'énoncé de la politique stipule que la tendance de l'ensemble des dépenses de tous les pouvoirs publics ne devrait pas augmenter plus rapidement que celle du produit national brut. Les gouvernements devraient s'efforcer d'éviter toute hausse du taux d'imposition et de limiter les emprunts.

Le but des lignes directrices est de restreindre les augmentations de prix au montant nécessaire pour couvrir les coûts ajoutés et établir des limites maximales de 8 à 12 p. cent sur les augmentations de salaires et traitements, et pour freiner les hausses d'autres formes de revenu.

Un nouvel organisme, la Commission anti-inflation, est mis en place immédiatement en vue de diriger ce programme, de déceler les infractions éventuelles et de voir à ce que tous s'y conforment par le moyen de négociations. Un nouvel agent, qui a pour titre officiel, Administrateur, sera chargé de voir à l'application des lignes directrices et d'imposer des amendes aux contrevenants de celles-ci. Les décisions de l'Administrateur seront assujetties aux procédures d'appel établies dans la loi.

Le gouvernement fédéral compte largement sur les provinces pour la bonne marche du programme à l'échelle nationale. Outre l'action sur les loyers et les honoraires des professions libérales, on demande aux 10 gouvernements provinciaux de se soumettre aux lignes directrices.

L'élément central du programme sera la loi anti-inflation, qui sera déposée à la Chambre des communes aussi rapidement que possible. La Loi prévoiera l'émission de règlements.

Les lignes directrices relatives aux revenus comportent une formule en quatre points, laquelle prévoit un plafond initial de 10 p. cent sur les augmentations de salaires - limite qui peut s'étendre à 12 p. cent pour les groupes dont les gains en revenus au cours des récentes années ont pris du retard, et qui peut décliner jusqu'à 8 p. cent pour les groupes qui ont bénéficié d'augmentations dépassant la normale.

En termes de dollars, des augmentations de revenu de \$600 seraient admissibles dans tous les cas mais une limite supérieure est fixée à \$2,400 pour tous et chacun.

RESUME DE LA DECLARATION DE PRINCIPLE

Le gouvernement a présenté au Parlement aujourd'hui un programme économique pour attaquer l'inflation à l'échelle nationale.

Le document met en fait qu'une inflation tenace s'est enracinée profondément dans l'économie, menaçant d'étouffer la relance économique et d'accroître le chômage.

Comme résultat, "il est maintenant devenu absolument nécessaire d'engager un effort concerté à l'échelle nationale afin de maîtriser l'inflation", c'est-à-dire un effort exigeant la collaboration de chaque Canadien.

Le programme comporte les premières lignes directrices touchant les augmentations futures des bénéfices, des prix, des dividendes et des revenus; une action législative du Parlement pour renforcer ces lignes directrices, là où c'est nécessaire dans des secteurs particuliers de l'économie; une demande aux gouvernements provinciaux de limiter les augmentations de loyers et d'honoraires professionnels, ainsi qu'une restriction de l'accroissement des dépenses gouvernementales à venir.

Des consultations auront lieu très bientôt, "les plus complètes possibles", avec les gouvernements provinciaux, les hommes d'affaires, les travailleurs et d'autres groupes sur les modifications possibles à apporter à la politique des prix et des revenus. Toutefois, les dispositions initiales prennent effet immédiatement.

Le programme fait appel à une restriction des prix et des salaires dans tous les secteurs et propose le respect volontaire des lignes directrices, afin de minimiser les cas nécessitant l'application de la loi.

POINTS SAILLANTS DU PROGRAMME ANTI-INFLATION

Politique en matière de prix et revenus mettant l'accent sur la bonne volonté de tous mais prévoyant, le cas échéant, un renfort par voies légales, pour des groupes particuliers.

Lignes directrices en matière de revenus fixant des plafonds de 8 à 12 p. cent sur les salaires et les traitements.

Lignes directrices en matière de prix et de profits limitant les augmentations de prix au recouvrement des coûts supplémentaires.

Toutes les activités fédérales assujetties aux lignes directrices.

Les provinces sont invitées à participer au programme, à appliquer des mesures visant à contenir la hausse des loyers et à faire en sorte que les honoraires professionnels soient conformes aux lignes directrices en matière de prix et de revenus.

Paiements de dividendes par action bloqués pendant la première année.

Les agriculteurs et les pêcheurs ne sont pas visés par les lignes directrices au niveau de la production.

Une commission anti-inflation est créée pour surveiller l'évolution des profits, des prix, des dividendes et des revenus, détecter les infractions et chercher à obtenir le respect des lignes directrices au moyen de la négociation.

Création d'un poste d'Administrateur dont les fonctions consistaient à exercer les pouvoirs d'exécution sous réserve de procédures d'appel.

TABLE DES MATIERES

Points saillants du programme anti-inflation	1
Résumé de la déclaration de principe	3
Le programme	7
I. Législation et administration	7
II. Lignes directrices en matière de revenus	9
III. Lignes directrices relatives aux prix et bénéfices ..	13
IV. Politiques financière, monétaire et des dépenses	19
V. Politiques structurelles	22
Demandes de renseignements	25

Points saillants
du programme anti-inflation
du gouvernement canadien
le 14 octobre 1975

Points saillants
du programme anti-inflation
du gouvernement canadien

